

**ЦЕНТРАЛНИ РЕГИСТАР, ДЕПО И КЛИРИНГ
ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ А.Д., БЕОГРАД**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембра 2010. године**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар</u>	<u>31. децембар</u>
		2010.	2009.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи по основу провизија	3.1,5	67.711	79.964
Приходи по основу чланарина	3.1	21.220	22.940
Остали добици	6, 7	4.092	2.852
		93.023	105.756
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	3.1, 8	(4.504)	(3.667)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	3.1, 9	(57.784)	(72.924)
Трошкови амортизације	3.5, 4.2	(17.410)	(18.268)
Остали пословни расходи	3.1, 10	(35.739)	(38.916)
		115.437	133.775
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
Порезски расход периода	3.3, 11а		
Одложени порезки расходи периода	3.3, 11а	(48)	(484)
		48	484
НЕТО ДОБИТ ТЕКУЋЕ ГОДИНЕ			
		22.462	28.503
ГУБИТАК ТЕКУЋЕ ГОДИНЕ			
Зарада по акцији у динарима			
Основна зарада по акцији			

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране Управног Одбора Централног регистра на седници одржаној 22.02.2011. године.

Одобрено од стране Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности а.д., Београд:

Вида Узелац
Генерални директор

Љиљана Кнежевић
Директор финансијског и општег
сектора

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2010. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар 2010.</u>	<u>31. децембар 2009.</u>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	3.4, 13	28.992	25.373
Опрема	3.4, 12	65.652	75.042
		94.644	100.415
Обртна имовина			
Залихе			3
Потраживања	3.8, 14	13.992	14.536
Потраживања за више плаћен порез на добитак		636	636
Готовина и готовински еквиваленти	15	72.922	88.752
Порез на додату вредност и активна временска разграничења		1.486	2.652
		89.036	106.579
Укупна актива		183.680	206.994
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	16	165.870	165.870
Остали капитал		24.308	24.308
Резерве		36.012	36.012
Нераспоређена добит		3.725	3.725
Губитак		50.965	28.503
		178.950	201.412
Дугорочне обавезе			
Резервисања за отпремнине и јубиларне награде			
Одложене пореске обавезе	11в,	3.407	3.359
Краткорочне обавезе			
Обавезе из пословања	3.8, 17	1.113	2.010
Обавезе по основу пореза на добит			
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења		210	213
		1.323	2.223
Укупна пасива		183.680	206.994

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године
(У хиљадама динара)

	Акцијски капитал	Остали капитал	Резерве	Нераспоређена добит	Укупно
Корекција почетног стања					
Стање, 1. јануара 2009. године	165.870	24.308	34.930	21.042	246.150
Добит текуће године					
Расподела добити:	-	-	-		-
- повећање акцијског капитала		-	-		
- исплата дивиденде акционару		-	-	(16.235)	(16.235)
- уплата запосленима					
- пренос на резерве		-	1.082	(1.082)	
Губитак текуће године					(28.503)
Стање 31. децембра 2009. године	165.870	24.308	36.012	3.725	201.412
Корекција почетног стања					
Стање, 1. јануара 2010. године	165.870	24.308	36.012	3.725	201.412
Расподела добити:					
- повећање акцијског капитала		-			-
- исплата дивиденде акционару	-				
- пренос на резерве					
Губитак текуће године					(22.462)
Стање 31. децембра 2010. године	165.870	24.308	36.012	3.725	178.950

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године
(У хиљадама динара)

	<u>31.децембар</u> <u>2010.</u>	<u>31. децембар</u> <u>2009.</u>
Токови готовине из пословних активности		
Продаја и примљени аванси	68.771	106.257
Примљене камате из пословних активности	4.049	2.827
Остали приливи из редовног пословања	20.563	16.172
Исплате добављачима и дати аванси	(39.820)	(45.248)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(57.784)	(72.924)
Плаћене камате		(115)
Порез на добитак		
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(3)	(1.801)
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>-</u>	<u>5.168</u>
<i>Нето одлив готовине из пословних активности</i>	4.224	-
Токови готовине из активности инвестирања		
Примљене камате из пословних активности		
Куповина нематеријалних улагања		
Куповина некретнина, постројења и опреме	(11.639)	(1.936)
Прилив по основу продаје нематеријалних улагања		
Прилив по основу продаје некретнина, постројења и опреме		
<i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(11.639)</u>	<u>(1.936)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Исплаћене дивиденде	-	(16.839)
<i>Нето одливи готовине из активности финансирања</i>	<u>-</u>	<u>(16.839)</u>
Нето прилив готовине		
Нето одлив готовине	(15.863)	(13.607)
Готовина на почетку године	88.752	103.020
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	43	25
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	(10)	(686)
Готовина на крају године	<u>72.922</u>	<u>88.752</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

1. ОСНОВНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ЦЕНТРАЛНОМ РЕГИСТРУ

Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности а.д., Београд (у даљем тексту “Централни регистар” или “Друштво”) основан је решењем Трговинског суда у Београду бр. Фи 13518-03 од 10. децембра 2003. године. Сагласно одредбама Закона о привредним друштвима („Сл. гласник РС“ бр. 125-2004) Централни регистар је уписан у регистар привредних субјеката Агенције за привредне регистре под бројем БД 152/2005, 24. јануара 2005. године.

Централни регистар је основан на основу Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената (“Закон”). У складу са Законом и Статутом, Централни регистар обавља следеће послове:

- вођење хартија од вредности;
- евиденција хартија од вредности на рачунима емитента;
- вођење и евиденција рачуна хартија од вредности чланова Централног регистра и њихових клијената;
- упис права трећих лица на хартијама од вредности;
- чување материјализованих хартија од вредности;
- вођење новчаних рачуна чланова Централног регистра;
- укњижавање материјализованих хартија од вредности у дематеријализованој форми;
- клиринг и салдирање обавеза и потраживања у хартијама од вредности и новцу насталих по основу закључених послова са хартијама од вредности;
- пренос и прекњижавање хартија од вредности на рачунима чланова Централног регистра и власника хартија;
- израда база података у вези са хартијама од вредности;
- други послови у вези са хартијама од вредности.

До оснивања Централног регистра, све послове у вези са регистрацијом, депоновањем, клирингом и салдирањем хартија од вредности је обављала Народна банка Србије. У складу са чланом 260. претходно важећег Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената (који је важио до дана почетка примене Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената објављеног у Службеном гласнику РС бр. 47/2006), даном оснивања Централног регистра, Централни регистар преузима сву документацију која се односи на поменуте послове са хартијама од вредности, опрему и информациони систем Народне банке Србије, као и запослене у Народној банци Србије који су ове послове обављали до дана оснивања Централног регистра.

Оснивач и једини акционар Централног регистра је Република Србија. У складу са Законом учешће државног капитала не може бити мање од 51%.

Матични број Централног регистра је: 17518968.

Порески идентификациони број – ПИБ Централног регистра је: 103154145.

Седиште Централног регистра је у Београду, Трг Николе Пашића број 5.

На дан 31. децембра 2010. године Централни регистар има 32 запослена (2009. године: 32 запослених).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

1. ОСНОВНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ЦЕНТРАЛНОМ РЕГИСТРУ (наставак)

При издавању званичних финансијских образаца на дан 31.12.2010. године, чланови Управног одбора Предузећа су распоређени на слећим позицијама:

<u>Име и презиме</u>	<u>Позиција</u>
Вида Узелац	Председник Управног одбора
Соња Зигова	Заменик председника Управног одбора
Наташа Шакић	Члан Управног одбора
Драгана Младеновић	Члан Управног одбора
Снежана Живковић	Члан Управног одбора

Соња Зигова не врши више функцију члана Управног одбора због сукоба интереса.

Снежана Живковић не врши више функцију члана Управног одбора због одласка у пензију.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

На основу Закона о рачуноводству и ревизији («Службени гласник РС» бр. 46 од 2. јуна 2006. године и «Службени гласник РС» бр. 111 од 30. децембра 2009. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја («Оквир»), Међународни рачуноводствени стандарди («МРС»), односно Међународни стандарди финансијског извештавања («МСФИ»), као и тумачења која су саставни део стандарда.

У 2007. и 2008. години Одбор за Међународне рачуноводствене стандарде –IASB је усвојио и објавио значајан број нових и ревидираних Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ) и Међународних рачуноводствених стандарда (МРС) који се примењују од 1.јануара, односно од 1.јула 2009. године.

Решење о утврђивању превода основних текстова Међународних рачуноводствених стандарда, односно Међународних стандарда финансијског извештавања, у чијем прилогу је објављен превод измењених и допуњених основних текстова тих стандарда, које је Одбор за међународне рачуноводствене стандарде објавио до 1.јануара 2009. године, објављено је у Службеном гласнику РС бр.77/10 и 95/10.

Главне измене садржане у МРС1 односе се на приказивање, садржину и форму финансијских извештаја. Иако је превод измењених МРС/МСФИ објављен на српском језику, подзаконски акти усклађени са овим изменама још увек нису донети.

Приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике («Службени гласник РС» бр. 114/2006, 5/2007, 119/2008 и 2/2010).

2.2. Предузеће је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напмени 3. Наведене рачуноводствене политике су примењиване за све презентоване извештајне периоде.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

Финансијски извештаји Предузећа су исказани у хиљадама динара. Динар представља извештајну валуту у Републици Србији.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи

Приходи по основу провизија и остали приходи се признају у моменту пружања услуге у износу који одговара правичној вредности која је примљена, у нето износу након умањења за порез на додату вредност.

Приходи по основу провизија и приходи од чланарина се обрачунавају у складу са Правилником о тарифи Централног регистра, који подлеже претходном добијању сагласности од стране Комисије за хартије од вредности Републике Србије. У складу са Правилником о тарифи годишња чланарина за чланове Централног регистра износи 240 хиљада динара, док се остале провизије обрачунавају у фиксним износима или у одређеном проценту од вредности трансакције у зависности од врсте услуге и износа трансакције.

Приходи од камата и расходи од камата се књиже у корист, односно на терет обрачунског периода на који се односе.

Расходи се обрачунавају по начелу узрочности и књиже на терет обрачунског периода на који се односе.

3.2. Прерачунавање девизних износа

Пословне промене настале у иностраној валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства на девизним рачунима на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Нето позитивне или негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у иностраној валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у иностраној валути књижене су у корист или на терет биланса успеха, у оквиру финансијских прихода, односно финансијских расхода.

3.3. Порез на добит

Текући порез

Порез на добит представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит важећим у Републици Србији.

Порез на добит у висини од 10% се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану у званичном билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

Порески прописи Републике Србије не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима.

Међутим, губици из текућег периода могу се пренети на рачун добитака из будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.

Одложени порез на добит

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе имовине и обавеза у билансу стања и њихове књиговодства вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добит. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пренетог губитка и пореских кредита на порески биланс, који се могу преносити до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит на терет које се одложена пореска средства могу искористити.

Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.

3.4. Опрема и нематеријална улагања

Опрема и нематеријална улагања су исказана у билансу стања по набавној вредности умањеној за исправку вредности и губитке по основу обезвређења.

Набавке опреме и нематеријалних улагања током године евидентирају се по набавним вредностима. Набавну вредност чини вредност по фактури добављача увећана за све трошкове настале до стављања основних средстава у употребу.

Добици или губици настали при отуђењу или расхоровању средства утврђени су као разлика између износа добијеног продајом и вредности по којој се средство води у књигама и признају се у корист или на терет биланса успеха. Трошкови текућег одржавања и оправке признају се као расход периода.

3.5. Амортизација

Амортизација опреме и нематеријалних улагања обрачунава се на набавну вредност на почетку године, као и на основна средства стављена у употребу током године, применом пропорционалне методе.

Примењене годишње стопе амортизације утврђене на основу преосталог корисног века су:

Нематеријална улагања	10% - 20%
Канцеларијски намештај	10%
Компјутери и рачунарска опрема	10% - 50%
Аутомобили	20%
Остала опрема	25%

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3.6. Лизинг

Предузеће као корисник лизинга

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се лизингом, на Предузеће, преносе у највећој мери сви ризици и користи који произилазе из власништва над средствима. Сваки други лизинг се класификује као оперативни лизинг.

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се признају у билансу стања Друштва по садашњој вредности минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу.

Плаћања по основу уговора о оперативном лизингу признају се равномерно као трошак током периода трајања лизинга.

3.7. Бенефиције за запослене

Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Предузеће је у обавези да плаћа порезе и доприносе пореским органима и државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порезе и доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним законским прописима. Предузеће је, такође обавезно да од бруто плате запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати фондовима. Порези и доприноси на терет послодавца и порези и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

3.8. Финансијски инструменти

Финансијска средства и обавезе се евидентирају у билансу стања Централног регистра, од момента када је Централни регистар уговорним одредбама везан за инструмент.

Финансијска средства

Друштво класификује своја финансијска средства у категорију Кредити и потраживања. Класификација и презентација зависи од природе и сврхе за коју се финансијска средства прибављају и одређују се приликом првобитног признавања.

Потраживања

Кредити и потраживања су недериватна финансијска средства са фиксним или одређеним плаћањима која нису котирана на активним тржиштима. Приказана су у оквиру обртних средстава.

Потраживања се иницијално признају по њиховој фер вредности. Умањење вредности по основу обезвређења потраживања се врши у случајевима када Друштво има објективни доказ да неће бити у могућности да изврши наплату потраживања у складу са предвиђеном динамиком наплате. Износ исправке вредности потраживања исказује се у билансу успеха.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

Исправка вредности потраживања од купаца

Исправка вредности потраживања по основу продаје услуга врши се на основу процењивања наплативости од стране руководства Друштва, а на основу историјата наплате потраживања од клијената. Садашња вредност средстава се умањују преко рачуна исправке вредности. Износ губитка по основу обезвређења се признаје у билансу успеха.

Финансијске обавезе

Обавезе према добављачима

Обавезе према добављачима се исказују у моменту иницијалног признавања по фер вредности

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Централног регистра коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја.

4.1. Процена и претпоставке

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

4.2. Амортизација и стопа амортизације

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

4.3. Исправка вредности потраживања

Потенцијалну исправку вредности за сумњива и спорна потраживања, услед немогућности купца да испуне неопходне обавезе, Друштво заснива на старосној анализи потраживања од купаца, кредитним способностима наших купаца и променама у условима продаје. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна исправка вредности потраживања у 2010. години.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

4.4 Глобална економска криза

Глобална економска криза и њен неповољни утицај на домаће економске активности на српском тржишту, узрок су великог пада берзанског и ванберзанског трговања што је довело до смањења обима промета и трансакција. Продубљивање финансијске кризе на домаћем тржишту капитала пројектовало се кроз смањење заинтересованости за трговање што је довело до стагнације развоја. Због текуће глобалне економске кризе и њеног неповољног утицаја на домаће економске активности на српском тржишту, Централни регистар у 2009. и 2010. години послује у несигурнијем економском окружење, што се огледа кроз пад прихода који су у директној вези са обимом трговања на берзи, односно падом вредности индекса берзе.

Изменама Закона о порезима на имовину Републике Србије, почев од 30. јануара 2009. године, не утврђује се и не плаћа порез на пренос апсолутних права, по основу преноса хартија од вредности и удела у правном лицу сходно уговорима или другим актима. У складу са наведеним Законом Централни регистар је ускладио Правилник о тарифи и укинуо тарифни став који се односио на обрачун пореза на пренос апсолутних права чија је накнада чинила 31,95% од оствареног укупног прихода Централног регистра у 2008. години односно 55.078.640,82 динара. Укидањем пореза на пренос апсолутних права престала је врста посла која је смањила приход Централног регистра у знатном износу.

Поједине врсте послова које Централни регистар врши нису обухваћене постојећим Правилником о тарифи, јер нису постојале у време када је донет важећи Правилник о тарифи. Такође Централни регистар не обрачунава и не наплаћује накнаду за салдирање прве продаје бесплатних акција која се изврши до 31.12.2012. године, а исто тако је у обавези да по службеној дужности без плаћања накнаде изврши отварање власничких рачуна свих носилаца права у својој бази података, а у складу са Законом о праву на бесплатне акције и новчану накнаду коју грађани остварују у поступку приватизације. Централни регистар у складу са наведеним прописима није у могућности да наплати депоновање свих акција у поступку понуде за преузимање, у којој наглашавамо да може да учествује 4,8 милиона грађана,

Ови послови представљају огроман трошак који пада на терет Централног регистра, а притом не доносе никакав приход. За услуге које Централни регистар обавља на захтев државних органа накнада се не наплаћује.

У периоду јануар – децембар 2010. године Централни регистар је обрадио велики број захтева достављених од:

СУДОВА (основни, привредни, апелациони) 1095 предмета

МИНИСТАРСТВА УНУТРАШЊИХ ПОСЛОВА 61 предмет

УБОПОК-а 232 предмета

ПОРЕСКЕ УПРАВЕ 49 предмета

МИНИСТАРСТВА ФИНАНСИЈА И ЕКОНОМИЈЕ 53 предмета

РЕПУБЛИЧКОГ И ОПШТИНСКОГ ЈАВНОГ ПРАВОБРАНИЛАШТВА 43 предмета

АГЕНЦИЈЕ ЗА ПРИВАТИЗАЦИЈУ 358 предмета

У условима веома отежаног пословања, када за нормалан и несметан рад Централног регистра недостају приходи, неопходно је пронаћи начин за обрачун и наплату оваквих услуга.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

5. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОВИЗИЈА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра 2010.	31. децембра 2009.
Провизије по основу:		
- купопродајних послова закључених ван берзе	15.394	20.145
- купопродајних послова закључених на берзи	16.607	19.783
- отварање рачуна депонованих хартија од вредности	1.290	1.300
- прекњижавања по основу правоснажних уговора о поклону, аката суда и других уговора и решења	1.073	1.180
- прекњижавања по основу продаје хартија од вредности Акцијског фонда Републике Србије	927	1.117
- прекњижавања обвезница по основу откупа акција	210	403
- пренос обвезница по основну куповине друштвеног капитала и имовине,	735	
- регистрације емисије хартија од вредности	4.030	5.230
- корпоративних активности	11.603	13.384
- отварања емисионог рачуна	1.740	660
- издавања и обнављања смарт картице	1.881	1.745
- дупликата порука	89	56
- инсталирања и одржавања клијентске апликације	3.990	4.620
- осталих услуга	8.142	10.341
	67.711	79.964

6. ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра 2010.	31. децембра 2009.
Приходи од камата	3.744	2.825
	3.744	2.825

Приходи од камата се односе на камате на средста депозита која Друштво има на рачунима код пословних банака сходно уговором дефинисаним интервалима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

7. ОСТАЛИ ДОБИЦИ И ГУБИЦИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	31. децембра
	2010.	2009.
Приходи по основу курсних разлика, нето	43	25
Расходи по основу курсних разлика, нето	10	115

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	31. децембра
	2010.	2009.
Гориво и енергенти	3.226	2.767
Трошкови канцеларијског материјала	1.278	900
	4.504	3.667

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	31. децембра
	2010.	2009.
Трошкови бруто зарада и накнада зарада	45.465	56.721
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	7.845	9.442
Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	-	-
Трошкови накнада члановима управног одбора	994	3.072
Остали лични расходи и накнаде	3.480	3.689
	57.784	72.924

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра 2010.	31. децембра 2009.
Трошкови закупнина	16.142	14.827
Непроизводне услуге	5.433	5.389
Трошкови репрезентације	896	930
Трошкови платног промета	974	989
Трошкови ПТТ услуга	3.819	3.764
Трошкови рекламе		
Трошкови осигурања	1.502	1.470
Одржавања/хигијена пословног простора	830	941
Здравствени прегледи запослених		320
Чланарине пословним удружењима	1.945	1.831
Остали трошкови	4.198	7.215
	35.739	37.676

11. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

а) Компоненте пореза на добит

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра 2010.	31. децембра 2009.
Текући порески расходи	-	-
Одложени порески расходи	48	484
	48	484

У пореском билансу за 2010. годину, Друштво је исказало губитак и нема исказани порески расход периода.

б) Потраживање и обавезе по основу пореза на добит

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Потраживање за више плаћени порез	636	636
Текуће обавезе за порез на добит	-	-

Потраживање за више плаћен порез на добитак у износу од 636 хиљада динара односи се на плаћену аконтацију пореза на добит за 2009. годину која се није могла да искористи за измирење пореске обавезе из пореског биланса за 2009 и 2010. годину, јер је у њима исказан губитак.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

в) Привремене разлике

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Основна средства и нематеријална улагања	3.407	3.359
	3.407	3.359

11. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)

Одложене пореске обавезе у износу од 3.407 хиљада динара на дан 31. децембра 2010. године (31. децембар 2009: 3.359 хиљада динара) се односе на привремену разлику између основице по којој се опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима.

Друштво на дан 31.12.2010. године није исказало одложена порска средства по основу остварених пореских кредита и губитка ранијих година, због процене руководства о неизвесности њихове реализације у будућим обрачунским периодима.

Непризната одложена пореска средства по основу неискоришћеног пореског кредита у износу од 6.961.714 динара на дан 31.12. 2010. године (6.562.658 динара на дан 31.12.2009. године) могу се користити у периоду до 2020 године.

У пореском билансу за 2010. годину, Друштво је исказало губитак и нема исказане пореске основице пореза на добит.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

12. ОПРЕМА

У хиљадама динара

	Компјутери и рачунарска опрема	Остала опрема и опрема у припреми	Инвестиције у току	Укупно опрема
Набавна вредност				
Стање на почетку године	105.805	17.265	1.251	123.070
Директна повећања	1.174	77		1.251
Пренос	-	-	(1.251)	
Расходавање				
Стање на крају године	106.979	17.342	-	124.321
Исправка вредности				
Стање на почетку године	38.401	9.627	-	48.028
Амортизација	9.498	1.143	-	10.641
Расходавање			-	
Стање на крају године	47.899	10.770	-	58.669
Садашња вредност				
31. децембра 2010. године	59.080	6.572	-	65.652
31. децембра 2009. године	67.404	7.638		75.042
У хиљадама динара				
	Компјутери и рачунарска опрема	Остала опрема и опрема у припреми	Инвестиције у току	Укупно опрема
Набавна вредност				
Стање на почетку године	118.125	17.235	1.243	135.360
Директна повећања	2.761	418		3.179
Остало	-	-	(1.243)	
	(15.081)	(388)		(15.469)
Стање на крају године	105.805	17.265		123.070
Исправка вредности				
Стање на почетку године	44.238	8.874	-	53.112
Амортизација	9.244	1.141	-	10.385
Расходавање	(15.081)	(388)		(15.469)
Стање на крају године	38.401	9.627	-	48.028
Садашња вредност				
31. децембра 2009. године	67.404	7.638		75.042
31. децембра 2008. године	73.887	8.361	1.243	83.491

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

13. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Лиценце	Програми	У хиљадама динара	
			Остала права	Нематеријал на улагања
Набавна вредност				
Стање на почетку године	11.363	33.399	-	44.762
Директна повећања	10.565		-	10.565
Остало	-	-	-	-
Стање на крају године	21.928	33.399		55.327
Исправка вредности				
Стање на почетку године	7.576	11.813	-	19.389
Амортизација	4.140	2.806	-	6.946
Стање на крају године	11.716	14.619		26.335
Садашња вредност				
31. децембра 2010. године	10.212	18.780		28.992
31. децембра 2009. године	3.787	21.586	-	25.373
	Лиценце	Програми	Остала права	Нематеријал на улагања
Набавна вредност				
Стање на почетку године	11.363	33.399	-	44.762
Директна повећања			-	
Остало		-		-
Стање на крају године	11.363	33.399	-	44.762
Исправка вредности				
Стање на почетку године	3.788	7.718		11.506
Амортизација	3.788	4.095		7.883
Стање на крају године	7.576	11.813		19.389
Садашња вредност				
31. децембра 2009. године	3.787	21.586	-	25.373
31. децембра 2008. године	7.575	25.681		33.256

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

14. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Потраживање по основу провизија	9.994	11.195
Потраживања од запослених	2.751	2.932
Остало	1.247	409
	13.992	14.536

Исказана потраживања представљају потраживања Централног регистра од својих чланова за неизмирене накнаде које Централни регистар остварује у складу са Правилником о тарифи Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности. У 2010. години Централни регистар је вршио усаглашавање потраживања са дужницима и својих обавеза са повериоцима, са стањем на дан 20. мај, 31. јули, 30. септембар и 31. децембар.

На основу члана 61. Правилника о раду Централног регистра, 10 бр.2/2-3 од 22.12.2006. године и Одлуке генералног директора Централног регистра 50 бр.3-141 од 15.11.2010. године запосленима је одобрена исплата зајма за набавку огрева, зимнице и уџбеника на период од 12 месеци.

Остала потраживања су потраживања Централног регистра од Секретаријата за социјалну и дечију заштиту на име рефундирања боловања. У току јануара 2011. године Секретаријата за социјалну и дечију заштиту на име рефундације боловања уплатио је Централном регистру износ од 443.712,52 динара.

Друштво не обрачунава камате на краткорочна потраживања.

Друштво углавном послује са странкама који имају висок ниво кредитне способности, као што су банке и друге финансијске институције.

У оквиру потраживања од купаца, износ од 4.443 хиљада динара (31. децембар 2009: 6.222 хиљада динара) односи се на доспела потраживања, ради се о неоспореним потраживањима од стране купаца, па се сматра да су ови износи наплативи. Старосна анализа ових доспелих потраживања приказана је у наставку:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
До једног месеца	201	363
Од једног до три месеца	2.808	3.427
Од шест месеци до једне године	1.342	1.865
Преко једне године	92	567
	4.443	6.222

Приликом одређивања степена наплативости потраживања, Друштво разматра све промене у кредитној способности дужника од датума потраживања до датума извештавања. Сходно томе руководство сматра да нису потребне исправке вредности, а нарочито када се узме у обзир да у току јануара и фебруара 2011. године укупно наплаћена потраживања износе 5.673.140,00 динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

15. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Текући рачуни у динарима	72.568	88.627
Девизни рачуни	354	125
	72.922	88.752

Под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се готовина у благајни и салда на пословним рачунима код Привредне банке Београд, Војвођанске банке – филијала Београд и Хипо алпе адриа банке.

16. КАПИТАЛ

а) Основни капитал

Основни капитал Централног регистра на дан 31. децембра 2010. и 2009. године и власничка структура су следећи:

Акционар и проценат учешћа	31. децембар 2010. Основни капитал		31. децембар 2009. Основни капитал	
	у хиљадама динара	Број акција	у хиљадама динара	Број акција
Република Србија -100%	165.870	16.587	165.870	16.587
	165.870	16.587	165.870	16.587

Номинална вредност по акцији износи 10,000 динара, акције су обичне са правом управљања. Централни регистар је затворено акционарско друштво чијим се акцијама не тргује на берзи.

Основни капитал Централног регистра уписан у Агенцији за привредне регистре Републике Србије износи 2.041.206,17 ЕУР и овај износ представља динарску вредност капитала изражену у ЕУР по курсу на дан уплате иницијалног капитала и одлуке о сваком наредном повећању расподелом из добити.

У складу са Законом о тржишту хартија од вредности и других финансијских иструмената учешће државног капитала не може бити мање од 51%. Новчани део основног капитала Централног регистра не може бити мањи од 50,000 EUR у динарској противвредности по курсу на дан уплате.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

б) Остали капитал

Остали капитал Централног регистра на дан 31. децембра 2010. и 2009. године износи:

<u>31. децембар 2010.</u>	<u>31. децембар 2009.</u>
24.308	24.308
<u>24.308</u>	<u>24.308</u>

Остали капитал представља вредност опреме пренете Централном регистру од стране Народне банке Србије без надокнаде, а у складу са чланом 260. претходно важећег Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената (који је важио до дана почетка примене Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената објављеног у Службеном гласнику РС бр. 47/2006), према којем даном оснивања Централног регистра, Централни регистар преузима сву документацију која се односи на послове са хартијама од вредности, опрему и информациони систем Народне банке Србије, као и запослене у Народној банци Србије који су ове послове обављали до дана оснивања Централног регистра. Наведени износ капитала није регистрован/уписан у Агенцији за привредне регистре Републике Србије, нити су до 31. децембра 2010. године по овом основу емитоване акције.

17. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

У хиљадама динара

	<u>31. децембар 2010.</u>	<u>31. децембар 2009.</u>
Добављачи у земљи	1.064	1.820
Примљени аванси	49	190
	<u>1.113</u>	<u>2.010</u>

Просечни кредитни период у набавци робе је 8 дана. Добављачи не зарачунавају камате. Друштво управља финансијским ризиком са циљем да осигура измирење свих обавеза према добављачима у оквиру уговорених рокова.

18. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

18.1. Управљање ризиком капитала

Не постоји формални оквир за управљање ризиком капитала Друштва. Управни одбор разматра капитални ризик, на основама ублажавања ризика и уверења да ће Друштво бити у могућности да одржи принцип сталности пословања, истовремено максимизирајући повећање профита акционара, преко оптимизације дуга и капитала. Структура капитала Друштва укључује готовину и готовинске еквиваленте и капитал који се састоји од акцијског капитала, осталог капитала, резерви и нераспоређене добити.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

18.2. Циљеви управљања финансијским ризиком

Пословање Друштва је изложено различитим финансијским ризицима. Ови ризици укључују кредитни ризик, ризик ликвидности и тржишни ризик (ризик од промене девизних курсева). Друштво не користи деривативне финансијске инструменте нити друге облике обезбеђења од ових ризика који се појављују на финансијском тржишту на коме Друштво послује.

Друштво не примењује формални оквир управљања ризицима. Друштво се углавном фокусира на кредитни ризик, ризик ликвидности и валутарни ризик и поступа од случаја до случаја са циљем умањења губитка.

18.3. Тржишни ризик

Пословне активности предузећа примарно су изражене у финансијским ризицима од промена у девизним курсевима.

Изложеност ризику од промене девизних курсева се мери коришћењем анализе осетљивости. Није било промена у начину на који Друштво ублажава и мери овај ризик.

18.4. Ризик од промена девизних курсева

Ризик од промена девизних курсева испољава утицај на позицији финансијских инструмената, које су изражене у валути која није функционална (извештајна) и по природи су монетарне. Друштво са стањем на дан 31.12.2010. године није исказало не реализоване ставке изражене у иностраној валути, па самим тим не постоји ризик од промена девизних курсева.

18.5. Кредитни ризик

Кредитни ризик се односи на ризик да друга уговорна страна не изврши своје уговорене обавезе, што би као резултат имало губитак за Друштво. Друштво послује само са оним привредним субјектима који имају добру кредитну историју.

За процену кредитне способности друге уговорне стране, Друштво користи јавно доступне финансијске извештаје и сопствену базу података како би рангирала своје главне клијенте.

Изложеност Друштва и кредитни рејтинзи других уговорних страна се континуирано прате, и на тај начин се омогућава минимизирање ризика од ненаплате потраживања.

Потраживања која се обелодањују у овим финансијским извештајима, осликавају природу пословних активности Друштва, фокусирану на релативно мали број клијената у Србији.

Кредитни ризик за ова потраживања је ограничен због тога што су друге уговорне стране добро познати клијенти са високим кредитним рејтингом.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

У доњој табели је приказан биланс 10 највећих дужника на дан биланса стања:

	У хиљадама динар
	31. децембар 2010.
1. Република Србија-Управа за јавни дуг	701
2. Војвођанска банка ад Нови Сад	609
3. Uni credit banka ад Београд	514
4. Raiffeisen bank ад Београд	455
5. Banca Intesa ад Београд	394
6. Eurobank EFG ад Београд	341
7. Комерцијална банка ад Београд	335
8. Беомонет ад Београд	313
9. AS financial center ад Београд	311
10. Нуро Алре Adria Банка ад Београд	299

18.6. Ризик ликвидности

Друштво управља ликвидношћу тако што одржава потребан ниво новчаних резерви, ангажованих средстава као и резервисања за дате пласмане, тако што константно прати прогнозиране и стварне токове готовина, као и рокове доспећа финансијских средстава (пласмана) и обавеза.

19. ОПЕРАТИВНИ ЛИЗИНГ

Отказиви оперативни лизинг односи се на закуп пословних просторија са ограниченим периодом закупа (дефинисано је трајање уговора о лизингу). Предузеће нема могућност куповине пословних просторија на лизинг на дан истека уговора.

Плаћања призната као трошкови су следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2010.	2009.
Минимална потраживања по основу лизинга	16.142	14.827
	16.142	14.827

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

20. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Период застарелости пореске обавезе је пет година, односно у року од пет година од када је обавеза настала, порески органи могу вршити контролу исправности обрачуна пореза.

21. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеве за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	<u>31. децембар 2010.</u>	<u>31. децембар 2009.</u>
USD	79,2802	66,7285
EUR	105,4982	95,8888

Вида Узелац
Генерални директор

Љиљана Кнежевић
Директор финансијског и општег
сектора

Београд, 22.02.2011. године